

المعلومات المالية بالدولار الأمريكي	هدف الاستثمار
إجمالي صافي الأصول (مليون دولار أمريكي)	25.14
صافي قيمة الأصول (30 يونيو 2026)	8.93
صافي قيمة الأصول (31 مايو 2026)	8.88

أداء الصندوق منذ الإنشاء (%)

نود تذكير المستثمرين بأن أداء أي استثمار في الماضي ليس دليلاً على تحقيق عائدات مماثلة في المستقبل.

* (Bloomberg Global Aggregate USD Sukuk Unhedged USD)

الصندوق	المؤشر*
منذ بداية النشاط حتى الآن (بما في ذلك توزيعات الأرباح)	33.45%
شهر واحد	0.24%
للسنة حتى الآن (2026) (منذ 31 ديسمبر 2026)	0.72%
سنة واحدة	4.08%
3 سنوات (محسوب سنوياً)	4.98%
الانحراف المعياري	2.24%
نسبة شارب	0.05

العوائد السنوية (%)

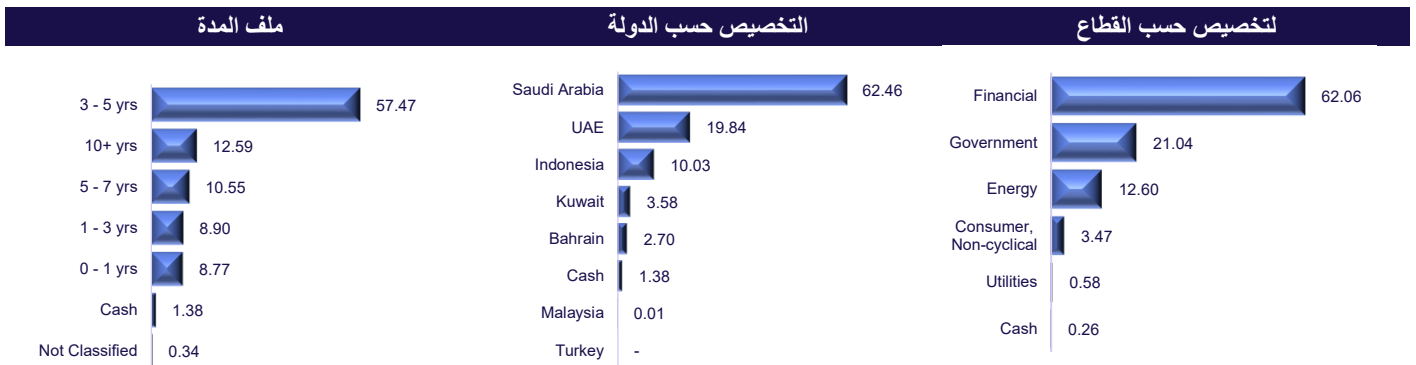
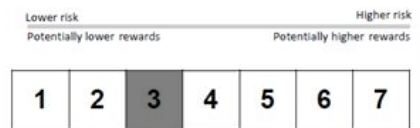
السنة المالية 2025	5.94%
السنة المالية 2024	4.70%
السنة المالية 2023	3.59%
السنة المالية 2022	-4.91%
السنة المالية 2021	-0.49%
السنة المالية 2020	2.01%
السنة المالية 2019	9.08%
السنة المالية 2018 (منذ 16 أكتوبر 2018)	-0.23%

المعايير الرئيسية للصندوق

إجمالي الأرباح إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	5.75
المدة إلى الاستحقاق/ الاستدعاء	4.72
عدد الحيازات	32
متوسط التصنيف الائتماني لجهات الإصدار	BBB+

بيان المخاطر والعوائد

- أدنى فئة لا تعني استثماراً خالياً من المخاطر.
 - قد يتغير بيان المخاطر والعوائد بمرور الوقت.
 - قد لا تكون البيانات التاريخية مؤشراً موثقاً به للمستقبل.
 - يقع هذا الصندوق في الفئة 3، نظراً لأن أسعار السندات ذات مستوى تقلب منخفض إلى متوسط.
- يوجد وصف كامل لعوامل المخاطر في نشرة الإصدار الخاصة بآلية إدارة الأصول الجامعية الأيرلندية (ICAV) ("نشرة الإصدار") في القسم المعنون "معلومات المخاطر".



أكبر 5 حيازات	تاريخ توزيعات الأرباح	اسم المُصدر	الوزن (%)	مايو - 2026	220 نقطة أساس
جمهورية إندونيسيا - صكوك سيادية	10.04 %	2025	400 نقطة أساس		
شركة التعدين العربية السعودية	8.17 %	2024	380 نقطة أساس		
بنك البلاد	6.18 %	2023	390 نقطة أساس		
الشركة السعودية للكهرباء	4.96 %	2022	375 نقطة أساس		
البنك العربي الوطني	4.91 %	2021	350 نقطة أساس		
		2020	400 نقطة أساس		
		2019	400 نقطة أساس		

تعليق مدير الصندوق

انتهى الربع الثاني من عام 2026 بشكل إيجابي للعديد من فئات الأصول، مدفوعاً بشكل رئيسي بتفاؤل المستثمرين في ظل خفض التصعيد في الوقت الحالي واحتمال التوصل إلى تسوية للحرب، رغم أن الوضع لا يزال هشاً للغاية. وسجلت معظم فئات الدخل الثابت عوائد إيجابية، مع تصدر الأسواق الناشئة للأداء. والأهم من ذلك، تولى المحافظ الجديد للاحتياطي الفيدرالي، السيد كيفن وارث، مهام منصبه خلال هذا الربع، وتبنى موقفاً يميل إلى تشديد السياسة النقدية، رغم الشائعات التي أشارت إلى أنه سيقوم بتيسيرها تحت الضغوط السياسية. وأوضح أن التوجهات المستقبلية لن تكون جزءاً من رسائل الاحتياطي الفيدرالي المقبلة، معرباً عن خطته لتقليص ميزانيته العمومية على المدى المتوسط.

وخلال الربع، شهد منحني العائد ارتفاعاً عاماً مع ميله إلى التسطح، حيث ارتفع عائد السندات لأجل 10 سنوات من 4.32% إلى 4.47%. ويُعدّ ارتفاع الطرف الأقصر أجلاً من المنحني إلى استمرار تراجع الرهانات على خفض أسعار الفائدة، لا سيما في ظل ارتفاع بيانات التضخم إلى جانب التصريحات الصادرة عن الاحتياطي الفيدرالي التي تميل إلى تشديد السياسة النقدية. ويمكن تفسير ارتفاع الطرف الأطول أجلاً بعدة عوامل، من بينها تقليص الميزانية العمومية، وزيادة الضغوط المالية، واستمرار النمو بوتيرة منخفضة وإن كانت مستمرة.

ومع اقتراب الاضطرابات في الشرق الأوسط من نهايتها، أغلقت أسعار النفط على انخفاض عند نحو 73 دولار أمريكي للبرميل، مقارنةً بنحو 118 دولار أمريكي للبرميل في بداية الربع. ويتمثل الرأي السائد في أنه بمجرد استعادة تدفقات الطاقة، قد يتراجع هذا المستوى مجدداً على المدى المتوسط.

تم إطلاق صندوق QNB للصكوك العالمية في أكتوبر 2018 وقام الصندوق بدفع خمسة عشر كوبوناً. ويواصل مدير الصندوق السعي للاستثمار في الصكوك التي من شأنها منح قيمة إضافية للصندوق على المدى الطويل. يُعتبر الصندوق قريباً من مدته القياسية وسنعمل على تعديل مدة الصندوق للاستفادة من حركة المنحني على المدى الطويل.

معلومات الصندوق

المنطقة الجغرافية	صندوق نشط
متوافق مع تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل	إيرلندا
فئة الأصول	نعم
الأسلوب	الدخل الثابت - الصكوك
الاكتتاب/ الاسترداد	نشط
الحد الأدنى للاكتتاب/ الاكتتاب اللاحق/ الحد الأدنى للاسترداد	يومي
رسوم الإدارة/ نسبة المصاريف الإجمالية	1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي/ 1,500.00 دولار أمريكي
رسوم الاكتتاب/ الاسترداد	0.75% للسنة/ 1.20% للسنة
المؤشر الإرشادي	لا توجد
بداية النشاط	Bloomberg Global Aggregate USD Sukuk Unhedged USD
فئة السهم	16 أكتوبر 2018
سياسة توزيعات الأرباح	فئة A للتجزئة
آخر أجل للتسوية	توزيعات الأرباح متوقعة في مايو ونوفمبر
نقطة التمثين	8:00 مساءً (توقيت إيرلندا) من كل يوم تداول
العملة الأساسية للصندوق	2:00 عصراً (توقيت إيرلندا) كل يوم عمل
مدير الاستثمار	الدولار الأمريكي
المشؤون الإدارية والتسجيل	QNB Suisse SA
العنوان في سويسرا	Société Générale Securities Services Ireland
جهة الإيداع	Quai du Mont-Blanc 1, 1201 Genève, Switzerland
تصنيف لائحة الإفصاح عن التمويل المستدام (SFDR)	Société Générale S.A., فرع دبلن
المدقق	المادة 6، صندوق
ISIN	Grant Thornton
Bloomberg Ticker	IE00BF18SZ84
معلومات الاتصال	QNBGLSA ID Equity

مدير الصندوق	شانكا داساناياكا، محلل مالي معتمد
رقم الهاتف	+974 4496 3812
العنوان	QNB - إدارة الأصول، مشيرب - مبنى رقم 11 - الطابق الأول - ص.ب. 1000 الدوحة - قطر

إخلاء مسؤولية

المعلومات الواردة هنا هي لأغراض التوضيح فقط، وتعكس الممارسات الحالية في السوق، ولا يُقصد بها أن تكون بمثابة استشارة قانونية، أو ضريبية، أو محاسبية، أو مالية، وعلى المستثمرين أن يأخذوا رأي مستشاريهم في مثل هذه الأمور. وفي كل الأوقات، فإن على المستثمرين الذين لديهم الرغبة في الاستثمار في الصندوق قراءة نشرة الإصدار وملحق الصندوق الفرعي والمعلومات الأساسية للمستثمرين وشروط وأحكام نموذج الاكتتاب بعناية. الاستحواذ على وحدات/أسهم في الصندوق لا يُعتبر استحقاقاً على أصل أساسي معين يملكه الصندوق. سيستثمر الصندوق في الصكوك وفقاً للحدود المنصوص عليها في لوائح تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل (UCITS)، وسيتم استثمار ما لا يقل عن 60% من صافي قيمة أصول الصندوق في صكوك صادرة عن حكومات، أو جهات مرتبطة بالحكومات، أو كيانات، أو شركات، على أن تكون هذه الصكوك حاصلة على تصنيف ائتماني بدرجة استثمارية من قبل وكالة تصنيف معترف بها واحدة على الأقل. جميع أرقام الأداء هي صافية من رسوم الإدارة والأداء. هذه وثيقة اتصالات تسويقية. يرجى الرجوع إلى نشرة الإصدار الخاصة بتعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل ووثيقة المعلومات الأساسية للمستثمرين قبل اتخاذ أي قرارات استثمارية نهائية. يمكن الحصول على نسخة من نشرة الإصدار ووثيقة المعلومات الأساسية للمستثمرين من خلال زيارة موقع QNB الإلكتروني www.qnb.com. ويمكن الحصول على نسخة عربية عند الطلب. ويمكن للمستثمرين الحصول على ملخص حقوق المستثمرين على الموقع الإلكتروني www.qnb.com. ويجوز للمدير أو شركة الإدارة إنهاء ترتيبات التسويق وفقاً للمادة 93 من التوجيه EC 65/2009 والمادة 32 a من التوجيه EU.61/2011.